

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финуниверситет)

Тульский филиал Финуниверситета
Кафедра «Финансы и учет»

СОГЛАСОВАНО
ЗАО «Андеррайтинг»



Генеральный директор
Д.В. Аристов

28 / сентября 2021

УТВЕРЖДАЮ

Директор Тульского филиала
Финуниверситета



Г.В. Кузнецов

28 сентября 2021 г.

Нурмухаметов Р.К.

ТРЕЙДИНГ

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», профиль «Финансы и банковское дело» (очная форма обучения),
профиль «Финансы и инвестиции» (очно-заочная форма обучения)

Рекомендовано Ученым советом Тульского филиала Финуниверситета
(протокол № 14 от 23 апреля 2024 г.)

Одобрено заседанием кафедры «Финансы и учет»
(протокол № 9 от 16 апреля 2024 г.)

Тула 2024

Содержание

1	Наименование дисциплины.....	
2	Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	
3	Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	
4	Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.....	
5	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	
5.1	Содержание дисциплины.....	
5.2	Учебно-тематический план	
5.3	Содержание семинаров, практических занятий	
6	Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	
6.1	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	
6.2	Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 3)	
7	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	
7.1	Типовые контрольные задания, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.....	
7.2	Иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний	
8	Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	
9	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	
10	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	
11	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	
11.1	Комплект лицензионного программного обеспечения.....	
11.2	Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	
11.3	Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации....	
12	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	

1. Название дисциплины: Трейдинг.

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 1

Код компетенции	Наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями / индикаторами достижения компетенции
ПКН-3	Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты	1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово - экономических задач.	Знание основ статистического анализа Умение группировать данные и применять методы статистического анализа
		2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям.	Знание математических методов применения в экономике Умение делать постановку проблемы и применять математические модели на рынке ценных бумаг
		3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово - экономических задач в профессиональной области.	Знание информационных технологий, машинного обучения Умение применять технологии искусственного интеллекта, математического моделирования применительно к фондовому рынку
		4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово - экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по	Знание математических методов и их соответствия решению практических финансово-

		принятию финансово-экономических решений.	экономический задач Умение находить эффективные математические модели для решения финансово-экономических задач
--	--	---	--

3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Трейдинг» относится к дисциплинам по выбору

4. Объём дисциплины в зачётных единицах и в академических часах с выделением объёма аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)

Таблица 2.1– набор 2024 г. очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 8 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	3 з.е./108	108
<i>Контактная работа- Аудиторные занятия</i>	24	24
<i>Лекции</i>	8	8
<i>Семинары, практические занятия</i>	16	16
Самостоятельная работа	84	84
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

Таблица 2.2 – набор 2024 г. очная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 6 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	3 з.е./108	108
<i>Контактная работа- Аудиторные занятия</i>	34	34
<i>Лекции</i>	16	16
<i>Семинары, практические занятия</i>	18	18
Самостоятельная работа	74	74
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Основы трейдинговых операций.

Основные типы поведения инвестора на фондовом рынке. Понятие трейдинга.

Классификация субъектов торговли. Инвесторы, спекулянты, игроки на фондовом рынке.

Арбитражеры и хеджеры. Скальпинг, дейтрейдинг, позиционная торговля, инвестирование. Психологическая составляющая торговли. Дисциплина, организация, ответственность трейдера. Анализ и контроль деятельности.

Виды торговых платформ, их практическое использование. Наиболее распространенные торговые платформы - QUIK, TRANZAO, Амор-трейд.

Техническое оснащение трейдера. Аналитические системы, их особенности. Возможности построения МТС на основе торговых и аналитических систем.

Организация электронного «рабочего места». Исходные данные. Построение основных таблиц и графиков.

Анализ графической и аналитической информации, результатов сделок. Ведение дневника трейдера.

Тема 2. Механизм биржевой торговли.

Процессы, протекающие на биржевых рынках. Виды рынков и инструментов, механизм и участники торговли, типы заявок и сделок. Организация расчетов и учета прав на инструменты.

Источники информации о торговой сессии. Биржевая информация как индикатор настроения рынка.

Тема 3. Практические аспекты осуществления торговых операций.

Типы инвестиционных посредников. Брокер - основной представитель трейдера.

Критерии выбора брокера. Типы договорных отношений с брокером. Особенности осуществления операций с ценными бумагами в условиях действия западных финансовых санкций.

Тема 4. Алгоритм торговли и построение торговых стратегий.

Формирование собственного стиля торговли, выбор рынков и инструментов. Основные правила поведения на рынке. Формирование системы «запретов». Разработка плана принятия инвестиционного решения. Выбор метода анализа - фундаментальный и технический анализ.

5. 2. Учебно-тематический план

Таблица 3.1– набор 2022 г. очно-заочная форма обучения

№ п/ п	Наименовани е темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах (заочная форма)						Формы текущего контроля успевае- мости
		Всего	Аудиторная работа				Самос- тоятель ная работа	
			Общая	Лекции	Семи- нар- ские зая- тия	Зая- тия в инте- ратив- ных формах		
1.	Основы трейдинговых операций.	32	6	2	4	4	26	Опрос, презентац ии докладов
2.	Механизм биржевой торговли	32	6	2	4	4	26	Опрос, презентац ии докладов
3.	Практические аспекты осуществлени я торговых	22	6	2	4	4	16	Опрос, презентац ии докладов

	операций							
4.	Алгоритм торговли и построение торговых стратегий	22	6	2	4	4	16	Опрос, презентации докладов, тестирование
	В целом по дисциплине	108	24	8	16	24	84	Согласно учебному плану: контрольная работа
	Итого в %					100%		

Таблица 3.2– набор 2022 г. очная форма обучения

№ п/ п	Наименовани е темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах (заочная форма)						Формы текущего контроля успевае- мости
		Всего	Аудиторная работа				Самос- тоятель ная работа	
			Общая	Лекции	Семи- нар- ские зая- тия	Зая- тия в инте- ратив- ных формах		
1.	Основы трейдинговых операций.	28	8	4	4	8	20	Опрос, презентац ии докладов
2.	Механизм биржевой торговли	30	10	4	6	10	20	Опрос, презентац ии докладов
3.	Практические аспекты осушесствлени я торговых операций	22	8	4	4	8	14	Опрос, презентаи и докладов
4.	Алгоритм торговли и построение торговых стратегий	28	8	4	4	8	20	Опрос, презентац ии докладов, тестирова ние
	В целом по дисциплине	108	34	16	18	34	74	Согласно учебному плану: контроль ная работа
	Итого в %					100%		

5. 3. Содержание практических и семинарских занятий
Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9	Формы проведения занятий
Основы трейдинговых операций.	Основные типы поведения инвестора на фондовом рынке. Понятие трейдинга. Классификация субъектов торговли. Инвесторы, спекулянты, игроки на фондовом рынке. Арбитражеры и хеджеры. Скальпинг, дей-трейдинг, позиционная торговля, инвестирование. Виды торговых платформ. Рекомендуемые источники: 8 (1, 3, 6, 8, 11)	Презентации докладов, проблемная дискуссия, решение задач
Механизм биржевой торговли	Процессы, протекающие на биржевых рынках. Виды рынков и инструментов, механизм и участники торговли, типы заявок и сделок. Организация расчетов и учета прав на инструменты. Источники информации о торговой сессии. Биржевая информация как индикатор настроения рынка. Рекомендуемые источники: 8 (1, 9, 10,11)	Презентации докладов, проблемная дискуссия, решение задач
Практические аспекты осуществления торговых операций	Типы инвестиционных посредников. Брокер - основной представитель трейдера. Критерии выбора брокера. Типы договорных отношений с брокером. Особенности брокерских операций в условиях западных санкций. Практические задания: Выбор брокера, наиболее подходящего инвестиционным целям. Определение размера и типа позиции. Определение ограничительных размеров риска для собственной позиции. Рекомендуемые источники: 8 (1, 3, 10, 11)	Презентации докладов, проблемная дискуссия, решение задач
Алгоритм торговли и построение торговых стратегий	Формирование собственного стиля торговли, выбор рынков и инструментов. Основные правила поведения на рынке. Формирование системы «запретов». Разработка плана принятия инвестиционного решения. Выбор метода анализа - фундаментальный и технический анализ. Рекомендуемые источники: 8 (1, 5, 7, 11)	Презентации докладов, проблемная дискуссия, решение задач

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 5

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Основы трейдинговых операций.	Нормативное регулирование трейдинговых операций в России. Виды трейдинговых операций. Маржинальная торговля. Наиболее распространенные торговые платформы - QUIK, TRANZAQ, Алор-трейд. Организация электронного «рабочего места». Построение основных таблиц и графиков	Изучение рекомендуемой литературы, законодательной и нормативной базы. Сбор, обработка и анализ данных
Тема 2. Механизм биржевой торговли	Законодательство об организованных торгах. Устройство биржи. Основные разделы и сессии биржи. Источники информации о торговой сессии. Биржевая информация как индикатор настроения рынка. Биржевые индексы. Особенности функционирования фьючерсных бирж.	Изучение рекомендуемой литературы, законодательной и нормативной базы. Сбор, обработка и анализ данных
Тема 3. Практические аспекты осуществления торговых операций	Тарифная политика брокера и основные затраты инвестора. Контроль риска. Правила входа в позицию, удержания объема, контроля риска. Выбор размера позиции. Фьючерсная торговля. Криптовалютная торговля. Особенности законодательства о цифровых активах и цифровых валютах в России.	Изучение рекомендуемой литературы, законодательной и нормативной базы. Сбор, обработка и анализ данных
Тема 4. Алгоритм торговли и построение торговых стратегий	Бэк-тестирование. Правила проведения исторического тестирования и моделирования. Порядок тестирования системы и критерии оценки системы. Порядок ревизии и отказа от торговой системы. Виды торговых стратегий. Высокочастотная торговля.	Изучение рекомендуемой литературы, законодательной и нормативной базы. Сбор, обработка и анализ данных

6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 3)

Примерные темы контрольных работ

1. Что такое Трейдинг?
2. Законодательство о биржах в России.
3. Структура Московской биржи.
4. Типы поведения инвестора и стили торговли. Арбитраж, спекуляция, хеджирование.
5. Основные виды временных интервалов и особенности работы на каждом из них.
6. Правила биржевой торговли.
7. Основные участники биржевых торгов, их функции.
8. Виды биржевых списков и особенности торговли на различных биржевых рынках.
9. Особенности торговли на срочных рынках
10. Особенности построения торговой системы на рынках акций и облигаций
11. Типы биржевых заказов (заявок)
12. Типы биржевых сделок
13. Биржевая информация, формы ее представления и правила анализа
14. Основные виды графиков и их особенности. Правила построения графиков биржевых инструментов.
15. Типы брокеров, критерии выбора брокера.
16. Виды договоров на брокерское обслуживание и особенности та-рифной политики брокеров
17. Длинные и короткие позиции
18. Маржинальные операции
19. Использование стоп-заявок в торговле
20. Порядок тестирования нового технического индикатора.
21. Контроль за рисками в торговых стратегиях.
22. Виды торговых платформ, их достоинства и недостатки
23. Дневник трейдера, правила составления и ведения
24. Кривая капитала, ее использование в торговле
25. Определение правил торговли
26. Управление риском в торговой системе
27. Правила проведения бэк-теста
28. Алгоритм построения индивидуальной торговой системы
29. Анализ эффективности торговли и пересмотр торговой системы

Примерные тесты и практико-ориентированные задания

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения, и обоснуйте свою точку зрения.

1. На фондовой бирже обращаются наиболее ликвидные ценные бумаги
2. Коммерциализация фондовых бирж – принцип деятельности бирж в 21 веке
3. Российские фондовые биржи имеют право котировать ценные бумаги
4. Фондовая биржа – это постоянно действующий, регулируемый и саморегулируемый рынок
5. Отдавая рыночный приказ, клиент может быть уверен, что он обязательно будет исполнен
6. Одним из требований, предъявляемым к ценным бумагам для включения их в число обращающихся на фондовой бирже, является наличие определенного количества маркет-мэйкеров по этим ценным бумагам
7. Механизмом торговли на вторичном биржевом рынке является голландский, английский или непрерывный двойной аукцион
8. Все фондовые индексы семейства Доу-Джонс рассчитываются как среднеарифметические величины

9. Степень развития рынка ценных бумаг находится в зависимости от количества фондовых бирж в стране
10. Сделки на фондовой бирже могут заключать только брокеры и дилеры
11. С юридической точки зрения сделка РЕПО – это две сделки купли-продажи, объединенные одним договором, а по экономическому содержанию РЕПО – это предоставление краткосрочной ссуды под залог ценных бумаг
12. Маржинальные сделки дают возможность получить повышенную прибыль без изменения степени риска
13. Маржинальные сделки заключаются только на бирже
14. Заключение инсайдерских сделок запрещено законом в большинстве стран, в том числе, и в России
15. Кассовая сделка предполагает ее исполнение в тот же день
16. Срочные сделки – это сделки, которые исполняются немедленно
17. Продажа ценных бумаг, взятых в заем у брокера, используется чаще всего для игры на понижение

Тесты:

1/. Участник рынка, который в сделке РЕПО занимает позицию продавца по первой части, является

1. кредитором
2. заемщиком
3. посредником
4. центральным контрагентом

2/. Лимитированный биржевой приказ ограничивает

1. срок исполнения сделки
2. период заключения сделки
3. цену исполнения сделки
4. количество ценных бумаг

3/. Срочные биржевые сделки – это

1. сделки, которые исполняются немедленно
2. сделки, которые исполняются в определенный момент в будущем
3. сделки, предполагающие поставку против платежа
4. сделки, расчет по которым осуществляется не позднее определенной даты (например, даты T+5, где T – день заключения сделки).

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

Организация текущего контроля успеваемости обучающихся по итогам семестра (модуля), по программам бакалавриата и магистратуры в соответствии с учебными планами по направлениям подготовки высшего образования утверждена приказом ФУ по основной деятельности № 0557/о от 23.03.2017

Таблица 7 – Виды работ обучающегося, формирующие текущий контроль по дисциплине

№ п/п	Вид учебной деятельности	Баллы	Максимум за семестр (модуль)
Измеримые виды контроля самостоятельной работы обучающихся			
1	Выполнение и защита реферата	10	10
2	Аудиторная контрольная/срезовая работа	5	10

3	Тестирование/блиц опросы	0,4	4
4	Защита различных работ/презентаций по заданной теме	0,5	6
Интерактивные формы проведения занятий			
5	Посещение занятий, ведение конспекта лекции/семинара и работа с ним	0,1	4
6	Активное участие в интерактивном процессе	0,1	3
7	Ответы на вопросы на семинарском занятии	0,1	3
Всего за семестр (модуль)		40	

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине представлен в разделе 2 рабочей программы.

7.1 Типовые контрольные задания, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Примерные задания, необходимые для оценки достижения компетенций

Таблица 8 – набор 2021 гг.

Компетенция	Типовые задания			
Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты (ПКН-3)	I. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово - экономических задач. Задание 1 - каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой			
	1	Клиринговая организация	А	Депозитарий, который не только хранит сертификаты ценных бумаг и учитывает права по ценным бумагам, но и осуществляет денежные расчеты по сделкам с ценными бумагами
	2	Расчетный депозитарий	Б	Компания, осуществляющая деятельность по определению взаимных обязательств по сделкам с финансовыми инструментами и их зачету
	3	специализированный депозитарий	В	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, который имеет право на основании лицензии учитывать права на активы институциональных инвесторов
	4	Регистратор	Г	Депозитарий, который зарегистрирован в реестре владельцев ценных бумаг

			или в другом депозитарии как держатель ценных бумаг депонента от своего имени, но в интересах депонента
5	Номинальный держатель	Д	Депозитарий, который обслуживает торги на фондовой бирже (на организованном рынке ценных бумаг), предоставляя стандартный набор услуг участникам биржевой торговли
		Е	Коммерческий банк, принимающий ценные бумаги на ответственное хранение
		Ж	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг
Задание 2 - Тесты 1. Клиринг на фондовой бирже осуществляется по сделкам - своп - репо - срочным - маржинальным - фьючерсным 2. Максимально снижает риски неисполнения сделок с ценными бумагами, заключенных на фондовой бирже - многосторонний клиринг - неттинг - поставка против платежа - непрерывный клиринг II. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям. Задача 1 5 мая был выписан вексель сроком по предъявлению, по которому векселедатель обязался выплатить сумму 100 000 рублей и проценты из 12 % . Вексель был предъявлен к платежу 5 сентября того же года. Какую сумму получит векселедержатель, предъявивший вексель к оплате? Задача 2 Уставный капитал акционерного общества составляет 100 000			

	рублей и разделен на 1 000 акций. Рыночная цена одной акции – 200 рублей. Акционерное общество принимает решение увеличить уставный капитал в 5 раз (в пределах объявленных акций). Сколько штук акций необходимо разместить акционерному обществу? Задача 3 Курс доллара равен 80,6 рубля, рублевая процентная ставка на вклад сроком на 6 месяцев – 3,7 %, процентная ставка по долларовым вкладам на 6 месяцев – 0,1 %. Определите форвардный курс доллара на срок 6 месяцев. III. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово - экономических задач в профессиональной области. Тесты: 1. На каком из типов рынка используется способ торговли, называемый «продвижение котировок»? I. Голландский аукцион; II. Английский аукцион; III. Дилерский рынок; IV. Двойной аукцион. 2. Какие производные финансовые инструменты, обращающиеся на Московской бирже, являются поставочными? I. Фьючерсные контракты на акции российских эмитентов; II. Фьючерсные контракты на драгоценные металлы; III. Фьючерсный контракт на волатильность российского рынка; IV. Фьючерсные контракты на облигации федерального займа; V. Фьючерсный контракт на еврооблигации Российской Федерации. 3. Какие производные финансовые инструменты, обращающиеся на Московской бирже, являются расчетными? I. Фьючерсные контракты на акции иностранных эмитентов; II. Фьючерсные контракты на индексы; III. Фьючерсный контракт на волатильность российского рынка; IV. Фьючерсный контракт на облигации федерального займа/ IV. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово - экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений. Кейс 1. Жизненный цикл биржевых сделок включает следующие этапы I. Введение заявок в систему биржевых торгов; II. Заключение сделки; III. Сверка параметров заявок; IV. Клиринг (определение взаимных обязательств);
--	---

	V. Исполнение сделки; VI. Проверка достаточности средств; VII. Прием заявок системой биржевых торгов. Укажите верную последовательность и приведите примеры таких сделок на основании данных системы Рейтер или Блумберг. Кейс 2. «В октябре 2019 г. ПАО «МЕГАФОН» (эмитент) разместило облигации на Московской бирже. Инвестором выступил Райффайзенбанк. Расчетным депозитарием – НРД. Размещение проходило с применением технологий блокчейн. Впервые все участники размещения эмиссионных ценных бумаг получили прямой доступ к торговой платформе. 1. Прокомментируйте это событие. 2. В чем особенность роли Райффайзенбанка в данной ситуации? 3. Какие финансовые институты (помимо Райффайзенбанка) могли бы в данной ситуации получить прямой доступ к торговой платформе. 4. Обоснуйте Ваше суждение основываясь на действующей нормативной базе и документах ПАО «Московская биржа».
--	--

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Организованные и неорганизованные рынки.
2. История биржевой торговли.
3. Биржевая деятельность и ее сущность как индикатор зрелости рыночных отношений.
4. Биржа – инфраструктурный рыночный институт.
5. Виды бирж и их функции.
6. Глобализация и биржевые институты оффшорных юрисдикций.
7. Основные функции биржи и их эволюция.
8. Основные особенности становления институтов биржевой торговли в дореволюционной России и в современных условиях.
9. Международная и российская практика регулирования биржевой деятельности.
10. Всемирная федерация бирж и Всемирная федерация фондовых бирж: функции и задачи
11. Организационно-правовые формы биржевых институтов. Требования, предъявляемые регуляторами к организационно-правовой форме биржи.
12. Особенности управления биржей: общественная структура управления биржей (состав, функции) и стационарная структура управления биржей (состав, функции).
13. Требования, предъявляемые к организационной структуре биржи, органам управления и работникам биржи.
14. Наблюдательный совет (совет директоров) биржи и Биржевой совет (совет секции): компетенции советов в системе управления биржей, их роль в выстраивании взаимоотношений биржи с участниками торгов, участниками рынка, институтами, осуществляющими посттрейдинговое обслуживание участников торгов.
15. Процедуры раскрытия информации биржей и их значение в повышении эффективности биржевой торговли.
16. Биржевые товары (биржевые инструменты) и их особенности. Требования, предъявляемые к биржевым товарам: массовый характер производства и

потребления, стандартизация, взаимозаменяемость, свободное ценообразование.

17. Основные классы биржевых товаров: вещественные биржевые товары, ценные бумаги и производные финансовые инструменты, иностранная валюта, индексы биржевых цен, процентные ставки по государственным облигациям.

18. Биржевые торги – определение, особенности проведения, участники.

19. Виды биржевых торгов. Биржевой аукцион: простой и двойной аукцион, аукцион «втемную», залповый аукцион, непрерывный аукцион, аукцион с применением книги заказов, аукцион «в толпе», аукционы с применением электронных табло.

20. Особенности проведения аукционов.

21. Биржевые котировки, особенности продвижения биржевых котировок. Биржевая торговля в режиме удаленного доступа.

22. Правила проведения биржевых торгов: полномочия биржи и регулятора при создании правил проведения биржевых торгов, основные положения правил, раскрытие информации о правилах проведения биржевых торгов участникам торгов.

23. Режим биржевых торгов: Допуск к биржевым торгам.

24. Биржевые сделки – определение, виды, особенности заключения и оформления, контрагенты биржевых сделок.

25. Риски биржевой торговли. Сделки с центральным контрагентом и особенности их заключения.

26. Категории участников торгов: дилеры, брокеры, специалисты, маклеры, организаторы торгов, руководители биржи, сотрудники аппарата биржи и их функции.

27. Маркет-мейкеры и их отношения с биржей и участниками торгов.

28. Особенности проведения операций репо на Московской Бирже.

29. Процедуры листинга и делистинга. Котировальные списки различных уровней.

30. Организация посттрейдингового обслуживания участников биржевых торгов.

7.2 Иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Порядок проведения промежуточной аттестации и система оценивания результатов промежуточной аттестации по итогам семестра (модуля) по программам бакалавриата и магистратуры в соответствии с учебными планами по направлениям подготовки высшего образования утверждена приказом ФУ по основной деятельности № 0557/о от 23.03.2017.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативные акты

1. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ
2. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах"
3. Федеральный закон "Об организованных торгах" от 21.11.2011 N 325-ФЗ

Основная литература:

4. Отчет об итогах общественных консультаций по вопросам Доклада по совершенствованию регулирования брокерской деятельности (27.02.2017)

5. Жданов, И.Ю. Прогнозирование доходности и риска инвестиций на фондовом рынке : учебное пособие / Жданов И.Ю., Жданов В.Ю. — Москва : Проспект, 2020. — 125 с.— URL: <https://book.ru/book/937895>. — Текст: электронный.

6. Найман, Э. Малая энциклопедия трейдера [Электронный ресурс] / Эрик Найман. - 14-е изд. - М.: АЛЬПИНА ПАБЛИШЕР, 2014. - 458 с. - ЭБС: znanium

Дополнительная литература:

7. Рожнова Н.С. Информационные технологии в биржевой торговле (биржевой тренажер): Учебное пособие / Н.С. Рожнова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 100 с ЭБС: znanium
8. Интернет-маркетинг: Учебник для академического бакалавриата / Романенкова О.Н. [и др.]; Финуниверситет; Под общ. ред. О.Н. Романенковой - М.: Юрайт, 2015 - 288с.
9. Гусева И.А. Рынок ценных бумаг. Сб. тестовых заданий: учебное пособие.- М.: Кнорус, 2018.
10. Галанов В.А. Производные финансовые инструменты: Учебник / Галанов В.А. - М.: ИНФРА-М, 2014 - 208с.; 12,74 п.л.
11. Ильин В.В., Титов В.В. Биржа на кончиках пальцев. – СПб.: Питер, 2007. – 368 с.

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. <http://www.micex.ru> – Московская межбанковская валютная биржа
2. <http://www.mirkin.ru> – Финансовая электронная библиотека
3. <http://www.rcb.ru> – Журнал «Рынок ценных бумаг»
4. <http://www.finam.ru> – Сайт компании Финам
5. <http://www.tikr.ru> – Сайт и форум сообщества трейдеров.
6. www.moex.com – сайт Московской биржи
7. www.cbr.ru - сайт Банка России.

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и семинарские занятия) и самостоятельной работы. Семинарские занятия по дисциплине предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций. Курс предполагает широкое использование интерактивных методов обучения. Для проведения семинарских занятий активно используются методы работы в малых группах, вовлечение в индивидуальную работу. При проведении семинарских занятий используются презентации.

Студентам необходимо ознакомиться с содержанием рабочей программы дисциплины (далее - РПД), с целями и задачами дисциплины, методическими разработками по данной дисциплине, имеющимся на образовательном портале и сайте кафедры.

Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, студентам необходимо перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале не удалось – обратиться к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на практических занятиях.

Студентам при подготовке к семинарским занятиям следует:

- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей темы занятия;
- при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только лекции, учебную литературу, но и там, где это необходимо, нормативно-правовые акты, интернет-источники; - теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе;
- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении практико-ориентированных заданий, заданных для самостоятельного решения;
- в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов; - на занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать

понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Методические рекомендации по выполнению контрольной работы

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. Контрольная работа является одной из форм аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы реализуется в письменном виде, в том числе с использованием информационных технологий.

Контрольная работа отражает степень освоения студентами учебного материала конкретных разделов (тем) дисциплины.

Цель выполнения контрольной работы, содержащей комплект заданий:

- овладение студентами навыками решения типовых ситуационных задач,
- формирование учебно-исследовательских навыков,
- закрепление умений самостоятельно работать с различными источниками информации.

Требования к выполнению контрольной работы:

- четкость и последовательность изложения материала;
- наличие обобщений и выводов, сделанных на основе изучения информационных источников по данной теме (в случае необходимости);
- правильность и в полном объеме решение имеющихся в задании практических задач;
- использование современных способов поиска, обработки и анализа информации;
- самостоятельность выполнения.

Контрольная работа может выполняться непосредственно во время проведения семинарского занятия, а может даваться студентам в качестве домашнего задания. В последнем случае необходимо соблюдать требования к оформлению контрольной работы.

- объем работы не должен превышать 6 страниц текста стандартного формата А4;
- формат – А 4, шрифт – Times New Roman, размер шрифта – 14, междустрочный интервал – 1,5;
- заголовки разделов, параграфов должны отделяться от текста интервалами – шрифт Times New Roman 14 ПРОПИСНЫМИ буквами;
- обязательно соблюдение красной строки в начале абзаца;
- поля: левое – 30 мм, правое – 15 мм, верхнее – 20 мм, нижнее – 25 мм;
- страницы работы нумеруются, титульный лист является первой страницей контрольной работы (номер страницы на титульном листе не проставляется). На 2-ой странице дается план (содержание) работы. Далее следуют практические задания и ответы на них. Все схемы и таблицы (если есть в них необходимость) должны быть пронумерованы, таблицы с заголовками должны быть помещены в тексте после абзацев, содержащих ссылки на них.

В конце контрольной работы приводится список использованной литературы и иных источников информации в алфавитном порядке.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

лицензионное отечественное:

Astra Linux, Libre Office

лицензионное импортное:

ПО для ТСО лиц с ограниченными возможностями здоровья

свободно распространяемое:

Архиватор KDE (Ark)

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант»

2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»

3. Информационно-образовательный портал Финансового университета. -

<http://portal.ufrf.ru>.

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты

Информации не используются.

12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Образовательный процесс по учебной дисциплине осуществляется в учебных аудиториях для проведения учебных занятий. При освоении дисциплины используются технические средства мультимедийной техники аудиторий. Для проведения учебных занятий используются аудитории, оборудованные следующими техническими средствами: мультимедиа-проектором, экраном настенным или доской интерактивной с встроенной акустической системой для воспроизведения аудио файла, персональным (-ными) компьютером (-рами) с доступом к Internet-ресурсам и электронно-образовательной среде Финансового университета.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения в сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронно-образовательную среду Финансового университета